

В диссертационный совет Д 212.038.23 при  
федеральном государственном бюджетном  
образовательном учреждении высшего  
образования «Воронежский  
государственный университет»

### **ОТЗЫВ**

официального оппонента доктора экономических наук, профессора Ефимовой Ольги Владимировны на диссертационную работу Кривошеева Артема Вадимовича на тему «Развитие информационно-аналитического обеспечения финансовой устойчивости российских вузов», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

#### **Актуальность темы диссертационного исследования**

Диссертация посвящена важной и актуальной теме: разработке информационно-аналитического и организационно-методического обеспечения управления финансовой устойчивостью вуза.

При всем обилии публикаций по вопросам финансовой устойчивости организаций трудно считать данную проблему полностью исследованной. Об этом свидетельствуют все новые исследования, которые расширяют сферу рассмотрения данной проблемы в связи возникающими новыми факторами и рисками. И тем более сложной, многоаспектной и мало разработанной представляется проблема разработки информационно-аналитического обеспечения финансовой устойчивости российских вузов. В значительной степени это связано с недостаточной разработанностью самих концептуальных основ понятия финансовой устойчивости вуза, включая необходимость уточнения понятийного аппарата, систематизации и критической оценки применимости методического аппарата для оценки деятельности организации, на что и нацелена работа А.В.Кривошеева. Рассматриваемая диссертационная работа вносит существенный вклад в ее решение.

Исследование А.В.Кривошеева носит комплексный характер. Автор логически переходит от теоретических вопросов понимания сущности финансовой устойчивости организации и определяющих ее факторов к особенностям финансовой устойчивости вузов.

В диссертационной работе предлагается комплексный подход к формированию информационно-аналитического обеспечения финансовой устойчивости российских вузов, обоснованию системы аналитических процедур, методов подготовки и верификации данных и собственно анализа в интересах различных групп стейкхолдеров. В более широком плане, предлагаемая методика может рассматриваться основой информационно-аналитической поддержки разработки стратегии университета по взаимодействию с совокупностью заинтересованных сторон и оценки ее эффективности. На ее основе представляется возможным совершенствование системы внутренних бизнес-процессов вуза, выявление узких мест и обоснование своевременных мер по повышению его финансовой устойчивости. Приведенные аргументы свидетельствуют об актуальности, научном и практическом интересе темы диссертационного исследования Кривошеева Артема Вадимовича, посвященной развитию теоретических и организационно-методических положений информационно-аналитического обеспечения финансовой устойчивости российских вузов с учетом требований ключевых заинтересованных сторон.

**Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов рекомендаций автора, сформулированных в диссертации**

Значимость указанных проблем и их недостаточная разработанность определили совокупность изучаемых вопросов и логику диссертационного исследования Кривошеева А.В. Научные положения, выводы, методики и рекомендации обоснованы диссертантом, доказательность которых подтверждается информационно - экспериментальной базой исследования, изучением трудов отечественных и зарубежных исследователей, а также



действующих нормативных положений, стандартов и методических рекомендаций.

Научные положения и выводы сопровождаются количественными и качественными обоснованиями, расчеты подтверждаются комплексным и системным анализом, что позволило автору сформулировать научно - обоснованные, и достоверные предложения, выводы и рекомендации.

Логика и структура диссертации соответствует ее содержанию. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, содержащего 180 наименования и 6 приложений.

Работа содержит достаточное количество иллюстративного и табличного материала. Цитирования и заимствования в тексте выделены ссылками на соответствующие литературные источники.

В первой главе раскрыты теоретические положения, определяющие сущность, содержание, понятийный аппарат финансовой устойчивости российских вузов и оценку влияющих на нее факторов.

Необходимо отметить глубину проведенного автором анализа. В исследовании проведен серьезный анализ подходов к определению финансовой устойчивости организации в историческом, международном и национальном аспектах (с.13-19). Важно подчеркнуть, что автор не просто систематизирует данные подходы, но также выражает отношение к ним и дает оценку возможности их использования для разработки методики анализа финансовой устойчивости вуза (с. 21-34). Проведенное исследование позволило его автору раскрыть дуализм финансовой устойчивости, состоящий в ее объективной природе и субъективности формы выражения под воздействием внешних и внутренних факторов.

Значительная специфика деятельности организаций бюджетной сферы, к которым относятся вузы, потребовала от автора уточнения понятийного аппарата, который позволил бы раскрыть содержание финансовой устойчивости и определяющие ее факторы применительно к данному объекту исследования. Автором сформулировано уточненное определение финансовой

устойчивости (с.20), в котором подчеркнуты зависимость от принятия управленческих решений, характера распределения и эффективности использования активов и источников их формирования, способность обеспечить дальнейшее воспроизводство деятельности экономического субъекта. Это, в свою очередь, позволило автору разработать теоретические и практические основы методики анализа финансовой устойчивости вуза. Несомненную ценность представляет предложенная автором классификация факторов финансовой устойчивости вуза, обобщенная в виде рис. 1.1 на стр. 35 текста диссертации. Следует согласиться с автором в том, что комплексный анализ влияния указанных факторов определяет направления обеспечения финансовой устойчивости вузов.

Авторским вкладом в разработку проблемы развития информационно-аналитического обеспечения финансовой устойчивости организаций следует назвать разработанную Кривошеевым А.В. типологию финансовой устойчивости вузов в зависимости от признаков, отражающих ее сущностные характеристики (стр.41-42, 43). Проведенное исследование позволило автору предложить принципиальную схему анализа финансовой устойчивости вузов. Несомненной заслугой автора является предложенный им системный подход к комплексному экономическому анализу финансовой устойчивости вуза. Опираясь на принципы общей теории систем, автор обосновывает их применимость к анализу деятельности вуза (стр.55), и на этой основе формулирует содержание комплексного анализа финансовой устойчивости государственного вуза (стр.55-56). В рамках разработанной схемы комплексного анализа автором выявлен механизм взаимодействия его отдельных направлений, для каждого из которых в дальнейшем систематизированы показатели оценки финансовой устойчивости. Все это позволило автору сформировать концепцию анализа финансовой устойчивости как самостоятельного направления комплексного экономического анализа деятельности вуза.

Вторая глава диссертационного исследования посвящена проблемам



организационного и информационного обеспечения комплексного экономического анализа финансовой устойчивости вуза, включая систематизацию источников данных для анализа финансовой устойчивости, раскрытие о ней информации в публичной отчетности вуза и ИАС «Мониторинг, исследование особенностей раскрытия информации о финансовой устойчивости с учетом требований различных заинтересованных сторон, выделению субъектов анализа и пользователей информации о финансовой устойчивости вузов. Автором раскрыты и представлены уровни систематизации данных для анализа финансовой устойчивости вузов (рис. 2.1. на стр. 64); рассмотрены формы воздействия на формирование системы данных, необходимых для анализа финансовой устойчивости, координатора, организаторов и исполнителей работ по комплексному экономическому анализу финансовой устойчивости вуза (с.79-82). На основе сформулированного содержания анализа финансовой устойчивости для основных групп пользователей информации бюджетной организации автором определен состав необходимой информации и источники ее формирования (стр.82-83).

Третья глава посвящена разработке методических положений экономического анализа финансовой устойчивости вузов, включая систематизацию и развитие индикаторов анализа финансовой устойчивости в системе показателей оценки качества финансового менеджмента вузов, непосредственный анализ финансовой устойчивости на основе предложенной автором методики анализа финансовой устойчивости, интегрированный в систему оценки качества финансового менеджмента в учреждениях высшего образования, а также статистический анализ уровня финансовой устойчивости образовательных организаций высшего образования РФ. Стоит отметить авторский вклад в уточнение состава специальных показателей финансовой устойчивости с целью повышения уровня обоснованности методики оценки финансового менеджмента, а также обеспечения профессиональной

заинтересованности менеджмента в соблюдении допустимого уровня обязательств учреждения (с.102-108, 118-119).

Учитывая стохастический характер поведения показателей финансовой устойчивости, а также их не всегда очевидную связь с иными ключевыми показателями качества финансового менеджмента вузов автором разработана статистическая модель, позволяющая прогнозировать уровень финансовой устойчивости вузов и выявлять зоны риска ее снижения (С.127-135; 137-139). Ценным является то, что автором представлена апробация разработанного им подхода к декомпозиции финансовой устойчивости образовательной организации осуществлена на примере ФГБОУ ВО «ВГУ».

Полученные результаты диссертационного исследования были опубликованы в периодических изданиях, реферируемых ВАК Минобрнауки, а также нашли одобрение научным сообществом на международных и всероссийских конференциях.

### **Научная новизна полученных соискателем результатов**

Диссертационная работа Кривошеева А.В. является завершённым научным исследованием, в котором решены поставленные задачи и достигнута сформулированная цель. Результатом исследования соискателя является разработка ряда предложений и рекомендаций, содержащих научную новизну. К наиболее значимым элементам научной новизны следует отнести следующие.

Обоснованы теоретические положения комплексного анализа финансовой устойчивости вузов в части понятийного аппарата, включая авторское определение, опирающиеся на существенные характеристики финансовой устойчивости, классификацию внешних и внутренних факторов, воздействующих на финансовую устойчивость вузов РФ; обоснованные предложения по развитию типологии финансовой устойчивости экономических субъектов на основе дополнения классификаций ее типов



новыми признаками, развивающими представления о феномене финансовой устойчивости организации (с. 19, 20-22; 34-35; 37-42).

Автором предложена и обоснована принципиальная схема комплексного экономического анализа финансовой устойчивости вузов, раскрыто его содержание, задачи и этапы (с.55-56, 80-83), которая интегрирована в систему экономического анализа деятельности вуза.

Автором внесен вклад в развитие информационного-методического обеспечения процесса управления финансовой устойчивостью вуза в результате выполненной систематизации необходимых для анализа источников данных в разрезе трех уровней управления и принятия решений: управленческого (внутреннего), ведомственного, публичного (с.61-67).

В исследовании разработано и представлено организационное обеспечение комплексного экономического анализа финансовой устойчивости вуза, включающее этапы его проведения, обоснованные аналитические процедуры каждого этапа; взаимодействие координатора, организаторов и исполнителей, периодичность его проведения (С.76-79); выявленные значимые характерные особенности содержания анализа финансовой устойчивости вуза по ряду признаков: целям, объектам, субъектам, пользователям, информационной базе, методам, уровню доступности и надежности результатов анализа (с. 76-83).

Автором внесены предложения по развитию методики рейтинговой оценки качества финансового менеджмента образовательной организации на основе дополнения действующей системы индикаторов оценки финансовой устойчивости вуза новыми аналитическими показателями (с.100-110; 114-122).

Автором обоснована необходимость и предложено методическое обеспечение интегральной оценки уровня финансовой устойчивости вуза, основанное на разработанных статистических моделях определения влияния внешних и внутренних факторов на качество финансового менеджмента образовательной организации, и разработан методический подход к расчету и анализу интегрального показателя комплексной оценки финансовой

устойчивости российских вузов на основе разработанной бальной оценки значений показателей (с. 127-130; 147-150).

**Практическая значимость результатов диссертационного исследования** состоит в том, что сформулированные в процессе исследования выводы и рекомендации могут найти применение в решении конкретных задач, связанных с разработкой информационной базы, а также организационного и методического обеспечения комплексного экономического анализа финансовой устойчивости вузов.

#### **Апробация результатов исследования. Соответствие публикаций и автореферата научным результатам диссертации**

Результаты проведенного исследования докладывались на международных научно-практических конференциях, научных сессиях сотрудников и аспирантов экономического факультета Воронежского государственного университета.

Отдельные организационно-методические положения экономического анализа финансовой устойчивости внедрены в практическую деятельность ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет» и ФГБОУ ВО «Липецкий государственный технический университет». Разработанные теоретические и организационно-методические положения анализа финансовой устойчивости вузов используются в учебном процессе экономического факультета ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет» по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» и направлению 38.03.01 «Экономика» при чтении дисциплин «Экономический анализ», «Анализ финансовой отчетности», «Финансовый анализ».

**Публикации.** Основные результаты исследования опубликованы в 24 научных работах (общим авторским объемом 8,4 п.л.), в том числе в 6 статьях в изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки России, 2 статьях в сборниках, реферируемых в международных базах научного цитирования Scopus и Web of Science, 1 коллективной монографии.

Автореферат и представленные в нем публикации отражают основные



научные результаты, выводы и рекомендации, излагаемые в диссертационном исследовании, и полностью соответствует заявленной теме.

### **Замечания по результатам исследования**

В целом, оценивая положительно диссертационную работу, следует отметить дискуссионные утверждения:

1. Отмечая сущностные характеристики финансовой устойчивости вузов, автор указывает в том числе такие, как ее «определимость на конкретную дату», а также «зависимость от принятия управленческих решений». Но последствия управленческих решений могут и должны проявиться в будущем. Не следует ли из этого, что наряду с текущей оценкой финансовой устойчивости необходим также ее прогнозный анализ?

2. Раскрывая содержание комплексного анализа финансовой устойчивости государственного вуза, автор включает оценку рисков в заключительный этап. Вероятно, на предварительном этапе анализа данный важнейший аспект также должен присутствовать. Кроме того, представляется важным указать на необходимость обеспечения организации денежными средствами не только на выплаты вознаграждения персоналу, но и на разработку и внедрение инноваций, как стратегическое условие финансовой устойчивости вуза.

3. Автор неоднократно подчеркивает значимость наличия и состояния основных средств вуза для осуществления его устойчивой деятельности. Признавая справедливость данного утверждения, следует отметить на необходимость формирования базы нематериальных активов организации, создания и развития интеллектуального капитала.

4. Представляются спорными некоторые положения предложенной автором таблицы 2.3 на стр. 82, раскрывающей особенности содержания и организации экономического анализа финансовой устойчивости вузов. В частности, вызывает вопрос термин «структура финансовой устойчивости». Кроме того, следует заметить, что для целей отмеченных автором видов

анализа далеко не всегда может быть использована публичная бухгалтерская финансовая отчетность.

5. Учитывая, что автор увязывает финансовую устойчивость с наличием финансовых ресурсов, представляется целесообразным включить в предлагаемую систему индикаторов показатели денежных потоков.

### Соответствие диссертации критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней

Приведенные замечания в целом не снижают научную и практическую значимость диссертационного исследования. В целом работа носит завершённый характер, посвящена актуальной проблеме и свидетельствует о теоретических знаниях и умениях соискателя самостоятельно выявлять и творчески решать научные теоретические и организационно-методические проблемы.

Автореферат диссертации отражает ее основные положения, представленная работа отвечает требованиям п. 9 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 №842, а ее автор Кривошеев Артем Вадимович заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Официальный оппонент,  
профессор Департамента бизнес-аналитики Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», доктор экономических наук, профессор

28.02.2022  
О.В.Е.  
Ольга Владимировна Ефимова

125167, г. Москва, Ленинградский пр-т, 49/2  
+7 (495) 249-53-54  
Oefimova@fa.ru

